

通江县产城融合示范项目
收益与融资自求平衡专项债券
之 法 律 意 见 书

四川唐鎏律师事务所

二〇二四年八月

释义

本法律意见书内，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

| 名词 | 释义 |
|-------------|--|
| 法律、法规和规范性文件 | 中华人民共和国公布并生效的法律、行政法规、地方法规、行政规章、地方规章以及规范性文件 |
| 本项目 | 通江县产城融合示范项目 |
| 本所/本所律师 | 四川唐鎏律师事务所 |
| 会计师事务所 | 四川固勤彦希会计师事务所有限公司 |
| 专项债券 | 通江县产城融合示范项目收益与融资自求平衡专项债券 |
| 项目实施机构 | 通江县住房和城乡建设局 |
| 贵方、项目业主 | 通江瑞元工业发展投资有限公司 |
| 《实施方案》 | 《通江县产城融合示范项目收益与融资自求平衡专项债券实施方案》 |
| 《财务评估咨询报告》 | 《通江县产城融合示范项目收益与融资自求平衡专项债券财务评估咨询报告》 |
| 本《法律意见书》 | 《通江县产城融合示范项目收益与融资自求平衡专项债券之法律意见书》 |
| 元、万元 | 人民币元、万元 |

通江县产城融合示范项目
收益与融资自求平衡专项债券
之法律意见书

(2024)唐鎏律意第 018 号

致：通江瑞元工业发展投资有限公司

四川唐鎏律师事务所受通江瑞元工业发展投资有限公司（以下简称“贵方”）之委托，就通江县产城融合示范项目收益与融资自求平衡专项债券发行的相关事宜，结合我国现行有效的法律、法规之规定，出具本《法律意见书》。

主要依据的法律、法规及其他规范性文件：

- 1、《中华人民共和国预算法》；
- 2、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》；
- 3、《地方政府债券发行管理办法》；
- 4、《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》；
- 5、《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》；
- 6、《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》；
- 7、其他相关法律、法规及规范性文件。

贵方提供的资料：

- 1、实施机构及项目业主统一社会信用代码；
- 2、四川固勤彦希会计师事务所有限公司营业执照、执业证书；
- 3、贵方情况说明及相关部门的复函、说明；

提供方对以上材料及陈述事实的真实性、合法性、完整性负责。

为出具本《法律意见书》，本所律师对贵方以及相关方的主体资格和所应具备的条件进行了审查，查阅了本所律师认为出具本法律意见书所应查阅的文件和资料，获取了就有关事实的说明和承诺。

在提供本《法律意见书》的同时，本所律师作出以下假定和声明：

- 1、贵方提交给本所律师的文件上的签名、印鉴和公章都是真实的；贵方提

交给本所律师的所有文件的原件都是被认可的和完整的,并且所有的复印件与原件是一致的;

2、本所律师审查的文件中所有的事实介绍都是真实、正确、全面的;

3、本所律师审查的政府机构审批、备案材料等无论原件、复印件都是准确、真实、完整的;

4、贵方向本所律师作出无论书面或口头的说明承诺没有任何虚假,均是客观、真实的;

5、本所律师对于出具法律意见书至关重要而又无独立证据支持的事实,本所律师依赖有关政府部门或其他有关机构出具证明文件作出判断;

本所律师仅就申请项目专项债券所涉及的法律问题进行核查,不对有关《财务评估咨询报告》(包括但不限于偿债能力、流动性等)、《实施方案》等专业事项发表意见,本法律意见书中引述《财务评估咨询报告》、《实施方案》等专业报告中某些数据和结论时,均严格按照有关中介机构出具的文件引述,并不表明本所律师对这些数据、结论的真实性和准确性作出任何明示或默示的保证,本所律师依赖具备资质的专业机构的意见对该等专业问题作出判断。

本所律师同意全部或部分引用法律意见书的内容,但作上述引用时,不得因引用而导致法律上的歧义或曲解。

本所律师同意本《法律意见书》作为本次发行必备的法定文件随其他材料一起上报;本所律师已严格履行法定职责,对贵方本次行为和项目的合法、合规、真实、有效性进行了充分的核查验证,保证本《法律意见书》不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏。

本《法律意见书》仅供贵方本次发行之目的使用,不得用作任何其他目的。

鉴于此,本所律师根据相关法律法规的规定,按照中国律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神,对有关文件和有关事实进行了核查和验证,出具如下法律意见。

一、主体资格

(一) 发行主体

根据《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》(财预【2017】89号)之规定,专项债券的发行主体为四川省人民政府。

（二）项目实施机构

根据《实施方案》，通江县经济和信息化局系本次专项债券项目的实施机构。依据贵方提供的实施机构《统一社会信用代码证书》，实施机构的具体信息如下：

| | |
|------|--------------------|
| 机构名称 | 通江县经济和信息化局 |
| 代码 | 11513721008834173Q |
| 负责人 | 卢斌 |
| 机构地址 | 通江县诺江镇南街1号 |
| 机构性质 | 机关 |
| 颁发日期 | 2022年2月18日 |

本所律师认为，通江县经济和信息化局系中共通江县委机构编制委员会办公室的赋码机关，系机关法人且有效存续，具备法律主体资格。

（三）项目业主

根据《实施方案》，通江瑞元工业发展投资有限公司系本次专项债券项目的业主，具体信息如下：

| | |
|------|--------------------------------|
| 机构名称 | 通江瑞元工业发展投资有限公司 |
| 代码 | 91511921MABUNKFE42 |
| 负责人 | 马杨 |
| 机构地址 | 四川省巴中市通江县壁州街道石牛大道216号1栋1单元2楼1号 |
| 机构性质 | 有限责任公司(国有控股) |
| 颁发日期 | 2022年7月16日 |

本所律师认为通江瑞元工业发展投资有限公司为依法成立且有效存续的营利法人，具有法律主体资格。

二、本项目情况

（一）项目基本情况

根据《实施方案》，截至本《法律意见书》出具之日，项目基本情况如下：

1、项目名称

通江县产城融合示范项目

2、参与主体

实施机构：通江县经济和信息化局

项目业主：通江瑞元工业发展投资有限公司

3、项目概况

本项新建标准化厂房 116000 m²，其中加工厂房 88000 m²，产品预包装车间 8000 m²，综合储运区 12000 m²，原料洗选、分拣中心 6500 m²，综合功能区 1500 m²，消防设施配置区及其他相关配套设施建设。

4、项目总投资及资金安排

项目总投资估算为 56000 万元，其中资本金 34000.00 万元，资本金来源为：业主自筹及申请上级补助，占项目总投资的比例为 60.71%。

融资来源：本项目计划发行专项债券融资额度为 22000 万元：其中 2024 年计划发行 12000 万元，债券期限为 30 年，2025 年计划发行 10000 万元，债券期限为 30 年。

（二）本项目已取得的审批或许可

经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，该项目已取得的主管部门批复、核准文件如下：

- 1、《通江县发展和改革委员会关于通江县产城融合示范项目可行性研究报告的批复》；
- 2、《通江县自然资源和规划局关于通江县产城融合示范项目用地预审与选址意见书》；
- 3、《巴中市通江生态环境局关于通江县产城融合示范项目环评手续有关事宜的回复》；

本项目已取得了相关部门的部分审批或许可，不存在违反法律法规及规范性文件的规定的情形，具备合法性。实施机构后续应当根据项目进度按照相关法律法规的规定，履行相关的审批或许可。

三、项目的公益性

项目建设园区道路、建筑和海绵城市及其配套的中气站管网等基础设施，属于城市基础设施建设和园区开发与建设，完善了区域内路网结构。项目按照集中开发、规模经营的思路，充分实现了资源共享，从而方便了企业运作，降低了企业生产、物流成本。项目符合产业的布局规律，能盘活城市土地资产，实现土地集约高效利用，在一定程度上节约能源，具有显著的公益性。

本项目是一项社会公益性工程，它的建设将对本地经济和社会产生长远的、积极的影响。

综上，项目能够满足公益性评价要求，符合《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89号）、四川省财政厅印发《四川省项目收益与融资自求平衡地方政府专项债券指引》等文件要求以公益性项目报送专项债券的要求。

四、本项目的预期收入、支出与融资平衡情况

根据四川固勤彦希会计师事务所出具的《财务评估咨询报告》，《财务评估咨询报告》认为：本项目可以通过发行专项债券的方式进行融资以完成资金筹措，发行债券金额能满足本项目资金需求；项目资本金占总投资 60.71%，资本金较充足。并以本项目收入来源于加工厂房租赁收入、包装储运区租赁收入、原料洗选、分拣区租赁收入、综合区租赁收入、停车场收入、充电桩收入，所对应的充足、稳定现金流作为还本付息的资金来源，资金覆盖倍数为 1.60 倍；计划发行债券 2 期，于 2024 年发行，发行金额为 22000.00 万元，期限为 30 年；于 2025 年发行，发行金额为 10000.00 万元，期限为 30 年。本金和利息支付安排合理。

综上所述，通过对本项目收益与融资自求平衡情况的分析，我们未注意到本期专项债券在存续期内出现无法满足专项债券还本付息要求的情况。本所律师认为，根据《财务评估咨询报告》，本期债券对应项目的资金来源和资金用途符合《地方政府债券发行管理办法》、《关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》的有关规定。本期债券经专业机构测算的资金覆盖率能够实现收益与融资自求平衡。

五、本项目的发行文件及有关机构

（一）《财务评估咨询报告》及会计事务所资质

根据四川固勤会计师事务所有限公司持有的《营业执照》（统一社会信用代码：91510107667436697D）、《会计师事务所执业证书》（编号：51010063），四川固勤彦希会计师事务所有限公司具备担任本次专项债券发行的第三方中介机构的从业资格。

（二）《法律意见书》及律师事务所资质

根据贵方的委托，本所担任本次专项债券发行的专项法律顾问并出具法律意

见书。本所持有四川省司法厅核发的《律师事务所执业许可证》（证号：31510000MD0186842C），并已通过 2024 年年度检查考核，具备担任本次专项债券发行的第三方中介机构的从业资格。

本所律师认为，本阶段暂不涉及承销机构、评级机构，已根据相关规定引入符合要求的会计师事务所、律师事务所合法为本项目提供服务并出具相关文件。

六、资金保障措施及项目风险提示

1. 科学的组织管理为项目资金保驾护航

由通江瑞元工业发展投资有限公司及产业园建设项目管理委员会成立项目资金监管领导小组，科学的组织结构有助于保证资金的安全，助力项目的顺利实施。

2. 优良的资信和较强的融资能力为项目资金提供保障

发行人经营管理规范、财务状况良好，拥有良好的资信条件，且发行人从未有违约记录，培育了良好的市场声誉，具备优良的资信和较强的融资能力。未来发行人将根据市场形势的变化，努力降低融资成本，改善债务结构，优化财务状况，为项目资金提供保障。

3. 建立健全和严格执行资金管理方案是实现项目资金安全运营的制度基础由工业园区管委会制定完善的资金管理制度，对募集资金实行集中管理和统一调配，并通过签订债券账户及资金监管协议，保障资金安全性。当项目运营出现紧急情况时，还可启动资金应急管理机制，保证债券还本付息。

（二）项目风险提示

《实施方案》已经关注到本期债券主要存在以下几种偿债风险：

1、影响项目施工进度或正常运营的风险

影响项目施工进度或正常运营的风险主要包括：自然环境和施工条件，来源施工方的风险因素，来源于设计单位的风险因素，来源于供应商的风险因素，资金落实情况，工程事故等。

2、影响项目收益的风险

影响项目收益的风险主要包括：经营风险、市场风险、财务风险。

3、影响融资平衡结果的风险

影响融资平衡结果的风险主要包括：投资测算不准确风险、利率波动风险。

本所律师认为，本期债券《实施方案》中制定了一系列的投资者保护措施，

揭示了本期债券可能面临的主要偿债风险并将在本期债券的信息披露文件中向投资者揭示，且已预设了相应的风险控制措施。符合《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预【2017】89号）的相关规定。

七、结论性意见

综上，本所律师认为：

1、根据《试点通知》之规定，专项债券由四川省人民政府作为发行主体；通江县住房和城乡建设局系机关法人且有效存续，具备独立的法律主体资格，通江瑞元工业发展投资有限公司系有效存续营业法人，具备独立的法律主体资格。

2、本项目已取得了相关部门的部分审批或许可，不存在违反法律法规及规范性文件的强制性规定的情形，具备合法性。实施机构后续应当根据项目进度按照相关法律法规的规定，履行相关的审批或许可。

3、根据《财务评估咨询报告》所述，本项目符合项目收益专项债券对项目融资与收益要求达到平衡的要求，符合《地方政府债券发行管理办法》的有关规定。

4、为本项目提供服务的会计师事务所、律师事务所为具备相应从业资质的中介机构，具备为本次申报项目出具专项评价报告和法律意见书的资质。

5、本次申报项目尚待按照法律、法规及规范性文件的规定办理债券发行相关手续。

本法律意见书一式三份，经本所承办律师签字并加盖本所公章后方可生效，每份均具有同等法律效力。

（以下无正文，为《通江县产城融合示范项目收益与融资自求平衡专项债法律意

见书》之签字页)

四川唐鎏律师事务所(盖章)



经办律师(签字): 唐政

日期:

经办律师(签字): 王蜀秀

日期:

附件

1、律所执业许可证；



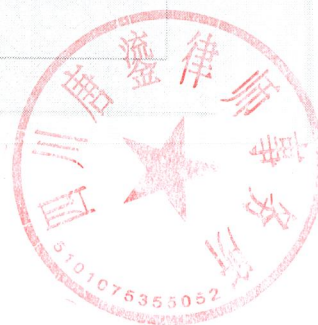
律师事务所登记事项（一）

| | |
|-------|--------------------------------|
| 名 称 | 四川唐臻律师事务所 |
| 住 所 | 四川省成都市锦江区创业产业商务区锦盛路2号13栋3层305号 |
| 负 责 人 | 唐政 |
| 组织形式 | 普通合伙 |
| 设立资产 | 30万元 |
| 主管机关 | 锦江区司法局 |
| 批准文号 | 川司行许可【2018】54号 |
| 批准日期 | 2018年04月10日 |

律师事务所登记事项（二）

刘小利, 王静, 唐政

合
伙
人



律师事务所变更登记（八）

| 退出合伙人姓名 | 日期 |
|---------|-------|
| | 年 月 日 |
| | 年 月 日 |
| | 年 月 日 |
| | 年 月 日 |
| | 年 月 日 |
| | 年 月 日 |
| | 年 月 日 |
| | 年 月 日 |
| | 年 月 日 |
| | 年 月 日 |
| | 年 月 日 |
| | 年 月 日 |
| | 年 月 日 |
| | 年 月 日 |
| | 年 月 日 |

律师事务所年度检查考核记录

| | |
|------|-----------------|
| 考核年度 | 二〇二四年度 |
| 考核结果 | 合格 |
| 考核机关 | |
| 考核日期 | 2024年5月-2025年5月 |



| | |
|------|--|
| 考核年度 | |
| 考核结果 | |
| 考核机关 | |
| 考核日期 | |

| | |
|------|--|
| 考核年度 | |
| 考核结果 | |
| 考核机关 | |
| 考核日期 | |



附件

2、律师执业许可证；

执业机构 四川唐盛律师事务所

执业证类别 专职律师

执业证号 5101201910094022

法律职业资格
或律师资格证号 20175110281941

发证机关 四川省司法厅

发证日期 2024 年 06 月 1 日





持证人 唐政

性 别 男

身份证号 511028199301170336

四川省司法厅

唐盛律师事务所

律师年度考核备案

| | |
|------|------------------|
| 考核年度 | 二〇二四年度 |
| 考核结果 | 称 职 |
| 备案机关 | 四川省成都市司法局 专用章 |
| 备案日期 | 2024年5月-2025年5月 |

| | |
|------|--|
| 考核年度 | |
| 考核结果 | |
| 备案机关 | |
| 备案日期 | |

| | | | |
|-------------------|--|--------------------|--|
| 执业机构 | 四川唐鉴律师事务所 | | |
| 执业证类别 | 专职律师 | | |
| 执业证号 | 15101202311620361 | | |
| 法律职业资格 或律师资格证号 | A20215113240032 | | |
| 发证机关 | 四川省司法厅 | | |
| 发证日期 | 2023年06月12日 | | |
| |  | | |
| | 持证人 | 王蜀秀 | |
| | 性别 | 女 | |
| | 身份证号 | 511324199508241367 | |

| | | | |
|----------|-----------------|----------|-----------------|
| 律师年度考核备案 | | 律师年度考核备案 | |
| 考核年度 | 二〇三三年度 | 考核年度 | 二〇二四年度 |
| 考核结果 | 称职 | 考核结果 | 称职 |
| 备案机关 | 四川省司法厅 | 备案机关 | 四川省司法厅 |
| 备案日期 | 2023年5月-2024年5月 | 备案日期 | 2024年5月-2025年5月 |

